



Fundo de Aplicação em Cotas de Fundos de Investimento Santander Premium DI

C.N.P.J. Nº 02.367.527/0001-84
Administrado pelo BANCO SANTANDER BRASIL S.A. - C.N.P.J. Nº 61.472.676/0001-72
Rua Amador Bueno nº 474 - Santo Amaro - São Paulo - SP

RELATÓRIO DO ADMINISTRADOR

Senhores cotistas:

Em cumprimento às disposições legais, submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações da evolução do patrimônio líquido do exercício findo em 30 de junho de 2001 e de 2000, acompanhadas da composição e diversificação das aplicações em 30 de junho de 2001.

São Paulo, 10 de agosto de 2001.

DEMONSTRAÇÃO DA COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES EM 30 DE JUNHO DE 2001

(Em milhares de reais)

Aplicações/ especificações	Valor atual	Percentual sobre aplicações
COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	539.483	99,99
FIF Santander DI	532.604	98,72
FIF Santander Meridional DI	6.879	1,27
OUTROS CRÉDITOS	1	0,01
Diversos	1	0,01
TOTAL DO ATIVO	539.484	100,00
OUTRAS OBRIGAÇÕES	1.387	
Fiscais e previdenciárias	1.168	
Diversas	219	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	538.097	
TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	539.484	

As notas explicativas do administrador são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DA EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EXERCÍCIOS FINDOS EM 30 DE JUNHO

(Em milhares de reais)

	2001	2000
PATRIMÔNIO LÍQUIDO NO INÍCIO DO EXERCÍCIO		
Em 30.06.2000 - 27.718.403,1001 cotas a R\$ 14,77692 cada	409.593	
(30.06.1999 - 14.198.700,8037 cotas a R\$ 12,43301 cada)		176.533
Cotas emitidas - 31.503.114,8410 (2000 - 37.819.789,3180)	510.150	529.917
Cotas resgatadas - 27.759.521,0683 (2000 - 24.300.087,0216)	(403.106)	(319.383)
Variação no resgate de cotas	(34.977)	(21.917)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO ANTES DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	481.660	365.150
RECEITAS	58.388	45.764
Rendas de aplicações em fundos de investimento	58.386	45.764
Outras receitas operacionais	2	
DESPESAS	1.951	1.321
Taxa de administração	1.921	1.312
Despesas administrativas	30	9
RESULTADO DO EXERCÍCIO APROPRIADO AO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	56.437	44.443
PATRIMÔNIO LÍQUIDO NO FINAL DO EXERCÍCIO		
Em 30.06.2001 - 31.461.996,8728 cotas a R\$ 17,10308 cada	538.097	
(30.06.2000 - 27.718.403,1001 cotas a R\$ 14,77692 cada)		409.593

As notas explicativas do administrador são parte integrante das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS DO ADMINISTRADOR ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 30 DE JUNHO DE 2001 E DE 2000

(Em milhares de reais)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

O Fundo foi constituído por instrumento particular, iniciando suas atividades em 24 de setembro de 1998 e tem por objetivo propiciar aos participantes a valorização de suas cotas, mediante aplicação de recursos em cotas de fundos de investimento. Conseqüentemente, as cotas do Fundo estão sujeitas às oscilações positivas e negativas desses ativos. Em decorrência da possibilidade de adoção de política de investimento agressiva pelo administrador, o patrimônio líquido do Fundo poderá estar em risco podendo ocorrer perda do capital investido. As aplicações realizadas no Fundo não contam com garantia do administrador ou, por qualquer mecanismo de seguro ou ainda, pelo Fundo Garantidor de Créditos - FGC.

2. PRÁTICAS CONTÁBEIS

As principais práticas contábeis adotadas para a contabilização das operações e para elaboração das demonstrações financeiras estão de conformidade com as normas e instruções do Banco Central do Brasil -

BACEN, substanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF.

As aplicações em cotas de fundos de investimento são valorizadas diariamente, pelo valor da cota informado pelo respectivo fundo.

3. EMISSÃO E RESGATE DE COTAS

As cotas do Fundo têm seu valor calculado diariamente, com base em avaliação patrimonial que considera o valor de mercado dos ativos financeiros integrantes da carteira. Na emissão de cotas do Fundo, é utilizado o valor da cota em vigor no dia da efetiva disponibilidade dos recursos integrantes da composição da carteira. As cotas são nominativas, intransferíveis e mantidas em conta de depósito em nome de seus titulares. O resgate de cotas do Fundo será efetuado, sem a cobrança de qualquer taxa e/ou despesa, no próprio dia da solicitação, com utilização do valor da cota em vigor no dia do respectivo pagamento. Não existe carência no resgate de cotas.

4. DISTRIBUIÇÃO DE RESULTADOS

Os resultados auferidos são incorporados ao patrimônio com a correspondente variação no valor das cotas, de maneira que todos os condôminos deles participem proporcionalmente à quantidade de cotas possuídas.

5. TAXAS E ENCARGOS

A taxa de administração creditada ao Banco Santander Brasil S.A., no montante de R\$ 1.921 (2000 - R\$ 1.312; 1999 - R\$ 368) representando 0,50% (2000 - 0,47%; 1999 - 0,18%) do patrimônio líquido médio do Fundo, foi computada diariamente ao patrimônio líquido à razão de 0,50% a.a.

Demais despesas administrativas, no montante de R\$ 30 (2000 - R\$ 9; 1999 - R\$ 4), representaram 0,06% (2000 - 0,003%; 1999 - 0,002%) sobre o patrimônio líquido médio do exercício/periódodo.

6. RENTABILIDADE

A rentabilidade do Fundo foi de 15,74% (2000 - 18,85%; 1999 - 24,33%).

7. TRIBUTAÇÃO

Rendimentos produzidos são tributados à alíquota de 20% de acordo com a regulamentação aplicável. Considerando que o Fundo não tem prazo de carência, a incidência do imposto de renda no Fundo sobre os rendimentos auferidos ocorre no último dia útil de cada mês, ou no resgate, se ocorrer em outra data, mediante a redução na quantidade de cotas de cada cotista por valor correspondente ao imposto de renda devido. Os cotistas amparados por medida judicial específica não sofrem retenção do imposto de renda na fonte. Adicionalmente, sobre os resgates efetuados entre o 1º e o 29º dia após a data de aplicação, incidirá Imposto de Operações Financeiras - IOF à alíquota estabelecida na legislação aplicável.

A DIRETORIA

Agostinho da Silva Mota - Contador - CRC 1SP134725/O-3

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

10 de agosto de 2001

Ao Administrador e Cotistas

Fundo de Aplicação em Cotas de Fundos de Investimento

Santander Premium DI

(Administrado pelo Banco Santander Brasil S.A.)

1. Examinamos a demonstração da composição e diversificação das aplicações do Fundo de Aplicação em Cotas de Fundos de Investimento Santander Premium DI em 30 de junho de 2001 e as demonstrações das evoluções do patrimônio líquido dos exercícios findos em 30 de junho de 2001 e de 2000, elaboradas sob a responsabilidade da sua administração. Nossa responsabilidade é a de emitir parecer sobre essas demonstrações financeiras.

2. Nossos exames foram conduzidos de acordo com as normas de auditoria aplicáveis no Brasil, que requerem que os exames sejam realizados com o objetivo de comprovar a adequada apresentação das demonstrações financeiras em todos os seus aspectos relevantes. Portanto, nossos exames compreenderam, entre outros procedimentos: (a) o planejamento dos trabalhos, considerando a relevância dos saldos, o volume de transações e os sistemas contábil e de controles internos do Fundo; (b) a constatação, com base em testes, das evidências e registros que suportam os valores e as informações contábeis divulgados e (c) a avaliação das práticas e estimativas contábeis mais representativas adotadas pela administração do Fundo, bem como da apresentação das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

3. Somos de parecer que as referidas demonstrações financeiras apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo de Aplicação em Cotas de Fundos de Investimento Santander Premium DI, em 30 de junho de 2001 e o resultado das operações e as evoluções do patrimônio líquido dos exercícios findos em 30 de junho de 2001 e de 2000, de acordo com princípios contábeis geralmente aceitos no Brasil.

PRICEWATERHOUSECOOPERS

Audidores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Edison Arisa Pereira

Sócio

Contador CRC 1SP127241/O-0